

# RESULTAT FØR SKAT PÅ 285 MIO. KR. EFTER 39% VÆKST I BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER

Præsentation af Spar Nords resultat for 1.-3. kvartal 2012



## 1.-3. KVARTAL I OVERSKRIFTER

1 Stor indtægtsfremgang og nulvækst i omkostninger - basisindtjening før nedskrivninger 39% op

2 Nedskrivninger tilbage på forventet niveau efter ekstraordinære nedskrivninger i Q2

3 Største kundetilgang nogensinde - 8.900 nye kunder netto i 1.-3. kvartal

4 Bankudlån falder 4% år til dato - vækst i realkredit sikrer 4% vækst i samlet kreditformidling

5 Meget solid likviditets- og kapitalposition - 10,2 mia. kr. i likviditetsoverskud og CET1 på 14,3%

6 Annonceret fusion med Sparbank - forventet gennemførelse i november 2012

## HOVEDPUNKTER FRA REGNSKABET FOR 1.-3. KVARTAL

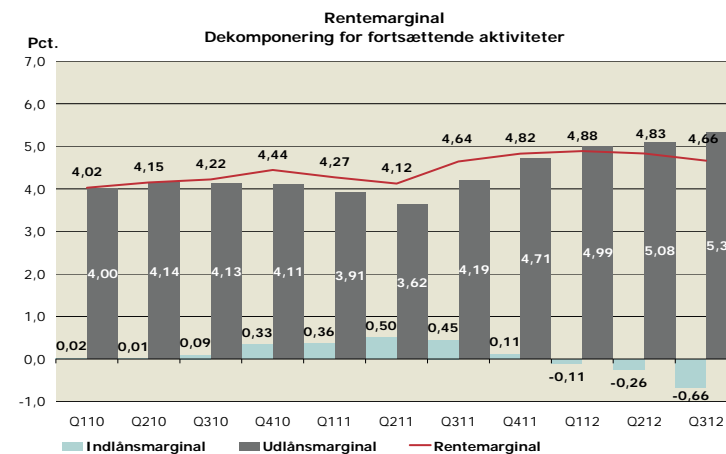
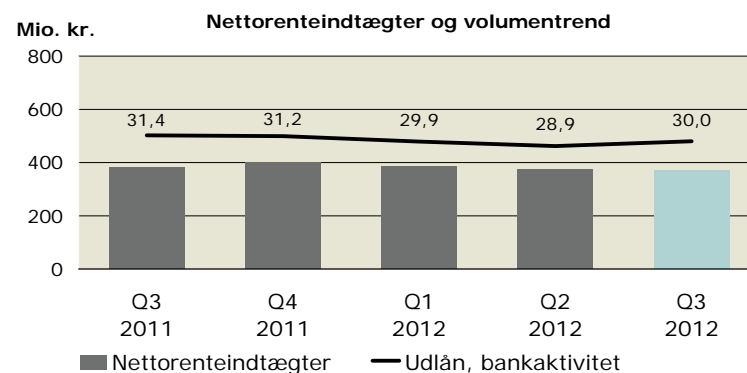
| SPAR NORD BANK<br>Mio. kr.                           | Realiseret<br>YTD 2012 | Realiseret<br>YTD 2011 | Ændring<br>i pct. |
|--|------------------------|------------------------|-------------------|
| Nettorenteindtægter                                  | 1.128                  | 1.070                  | 5                 |
| Nettogebyrindtægter                                  | 419                    | 360                    | 16                |
| Kursreguleringer mv.                                 | 194                    | 97                     | 100               |
| Øvrige indtægter                                     | 61                     | 67                     | -9                |
| <b>Basisindtægter</b>                                | <b>1.801</b>           | <b>1.594</b>           | <b>13</b>         |
| Lønomkostninger                                      | 636                    | 640                    | -1                |
| Driftsomkostninger mv.                               | 438                    | 432                    | 1                 |
| <b>Omkostninger i alt</b>                            | <b>1.074</b>           | <b>1.072</b>           | <b>0</b>          |
| <b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>            | <b>728</b>             | <b>522</b>             | <b>39</b>         |
| Nedskrivninger på udlån mv.                          | 438                    | 263                    | 67                |
| <b>Basisindtjening</b>                               | <b>290</b>             | <b>259</b>             | <b>12</b>         |
| Beholdningsindtjening mv.                            | 25                     | 3                      |                   |
| <b>Ordinært resultat</b>                             | <b>315</b>             | <b>262</b>             | <b>20</b>         |
| Bidrag til sektorløsninger                           | -44                    | -18                    |                   |
| Særlige fusionsrelaterede poster                     | -9                     | 0                      |                   |
| <b>Resultat af fortsættende aktiviteter før skat</b> | <b>262</b>             | <b>244</b>             | <b>7</b>          |
| Resultat af ophørende aktiviteter før skat           | 23                     | 32                     | -28               |
| <b>Resultat før skat</b>                             | <b>285</b>             | <b>276</b>             | <b>3</b>          |

## Q3: INDTÆGTER OG NEDSKRIVNINGER TILBAGE PÅ MERE NORMALT NIVEAU

| SPAR NORD BANK<br>Mio. kr.                           | Realiseret<br>Q3 2012 | Realiseret<br>Q2 2012 | Ændring<br>i pct. | Realiseret<br>Q3 2011 | Ændring<br>i pct. |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| Nettorenteindtægter                                  | 368                   | 374                   | -2                | 380                   | -3                |
| Nettogebyrindtægter                                  | 123                   | 144                   | -15               | 111                   | 11                |
| Kursreguleringer mv.                                 | 53                    | 62                    | -15               | 0                     |                   |
| Øvrige indtægter                                     | 17                    | 23                    | -26               | 21                    | -19               |
| <b>Basisindtægter</b>                                | <b>561</b>            | <b>602</b>            | <b>-7</b>         | <b>511</b>            | <b>10</b>         |
| Lønomkostninger                                      | 185                   | 237                   | -22               | 188                   | -2                |
| Driftsomkostninger mv.                               | 131                   | 148                   | -11               | 143                   | -8                |
| <b>Omkostninger i alt</b>                            | <b>316</b>            | <b>385</b>            | <b>-18</b>        | <b>330</b>            | <b>-4</b>         |
| <b>Basisindtjening før nedskrivninger</b>            | <b>245</b>            | <b>218</b>            | <b>12</b>         | <b>181</b>            | <b>35</b>         |
| Nedskrivninger på udlån mv.                          | 111                   | 221                   | -50               | 94                    | 18                |
| <b>Basisindtjening</b>                               | <b>134</b>            | <b>-3</b>             |                   | <b>87</b>             | <b>54</b>         |
| Beholdningsindtjening mv.                            | 20                    | -1                    |                   | 1                     |                   |
| <b>Ordinært resultat</b>                             | <b>155</b>            | <b>-5</b>             |                   | <b>88</b>             | <b>76</b>         |
| Bidrag til sektorløsninger                           | -16                   | -9                    | 78                | 18                    | -11               |
| Særlige fusionsrelaterede poster                     | -9                    | 0                     |                   | 0                     |                   |
| <b>Resultat af fortsættende aktiviteter før skat</b> | <b>129</b>            | <b>-13</b>            |                   | <b>106</b>            | <b>22</b>         |
| Resultat af ophørende aktiviteter før skat           | 6                     | 19                    | -68               | -20                   | 130               |
| <b>Resultat før skat</b>                             | <b>135</b>            | <b>6</b>              |                   | <b>86</b>             | <b>57</b>         |

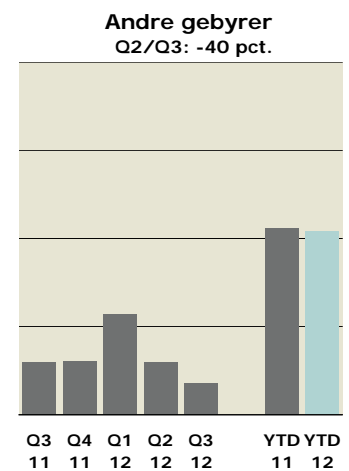
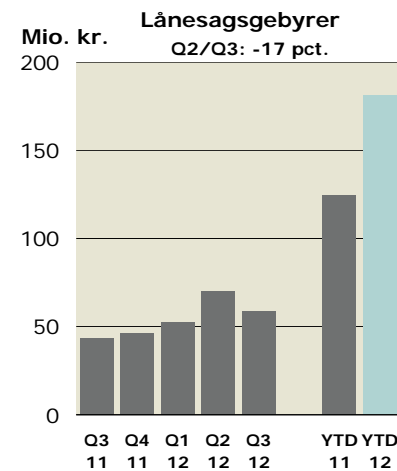
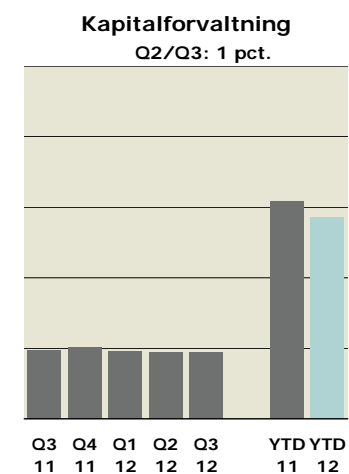
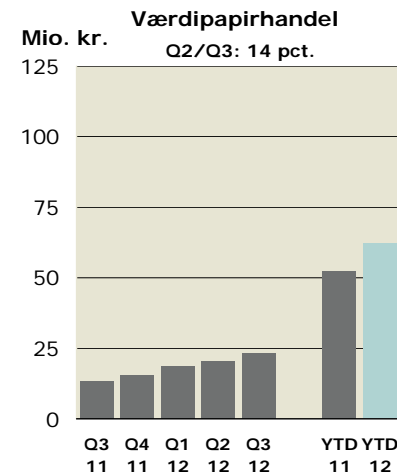
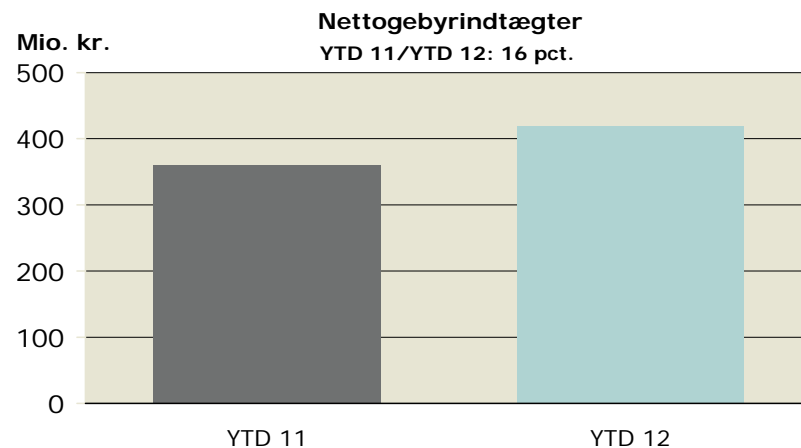
## NETTORENTEINDTÆGTER UNDER FORTSAT PRES FRA VOLUMENFALD OG LAVE MARKEDSRENTER

- **Nettorenteindtægter på 1.128 mio. kr. – 5% højere end i samme periode af 2011**
  - Men vigende tendens de seneste kvartaler
- **Bankudlån 4% lavere end ultimo 2011**
  - Men 4% stigning i 3. kvartal
- **Marginaludvikling – blandede bolsjer**
  - Udlånsmarginal udvides fortsat
  - Markant negativ udvikling i indlåns marginal på grund af lave markedsrenter
- **Lavere renteindtægter fra obligationer**



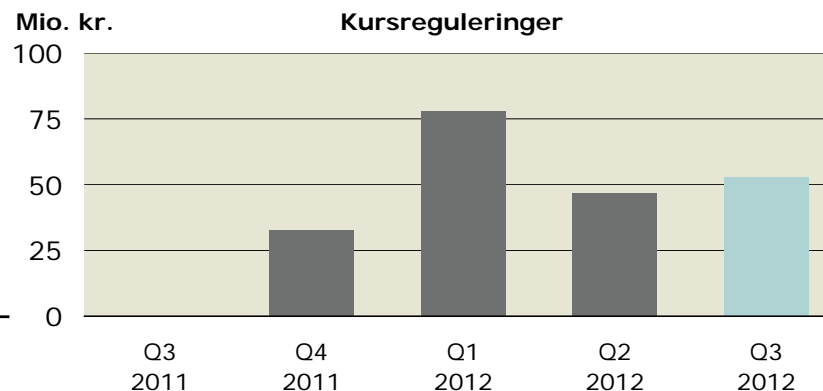
## MEGET TILFREDSSTILLELLENDE GEBYRINDTÆGTER DREVET AF HØJ AKTIVITET PÅ REALKREDITOMRÅDET

- Nettoebyrindtægter på 419 mio. kr. – 16% højere end i samme periode af 2011
- Stor fremgang på realkreditområdet
  - Historisk høj nyudlåns- og konverteringsaktivitet
  - Lille tilbagegang i Q3 – men fortsat højt niveau
- Stigende tendens i værdipapirhandel



## KURSREGULERINGER OG UDBYTTE FORDOBLET EFTER GUNSTIG UDVIKLING PÅ OBLIGATIONSSIDEN

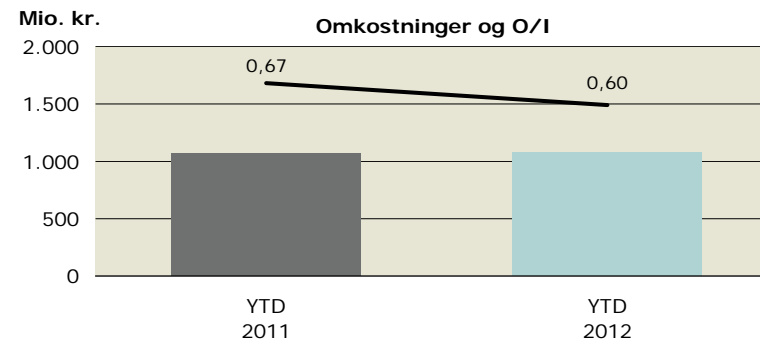
- Kursreguleringer og udbytte på 194 mio. kr. – 99% højere end i samme periode af 2011
- Stigning kan primært henføres til obligationsportefølje
  - Spændingsnævring på danske realkreditobligationer
- Kursreguleringer på anlægsaktier på niveau med 2011
- Fortsat relativt lav aktivitet på kunders afdækning af rente- og valutarisici



| Mio. kr.                        | YTD 2012   | YTD 2011  | Ændring   |
|---------------------------------|------------|-----------|-----------|
| Kursreg. i Handel og Udland mv. | 119        | 22        | 97        |
| Anlægsaktier i alt              | 19         | 16        | 4         |
| Valutahandel og -agio           | 40         | 49        | -10       |
| <b>I alt</b>                    | <b>177</b> | <b>87</b> | <b>90</b> |

## NULVÆKST I OMKOSTNINGER – SOM FORVENTET

- Samlede omkostninger på 1.074 mio. kr. – på niveau med 2011
- Lønomsomkostninger 1% lavere end sidste år  
– 30 medarbejdere færre end for 12 måneder siden
- 1 pct. stigning i driftsomkostninger (å/å)  
– Højere IT-omkostninger og personaleudgifter (uddannelse)
- O/I-nøgletal forbedret til 0,60
- Forventning om nulvækst i 2012 fastholdes



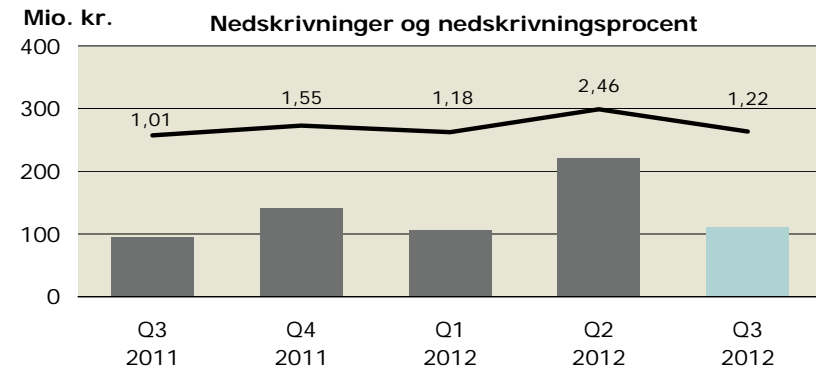
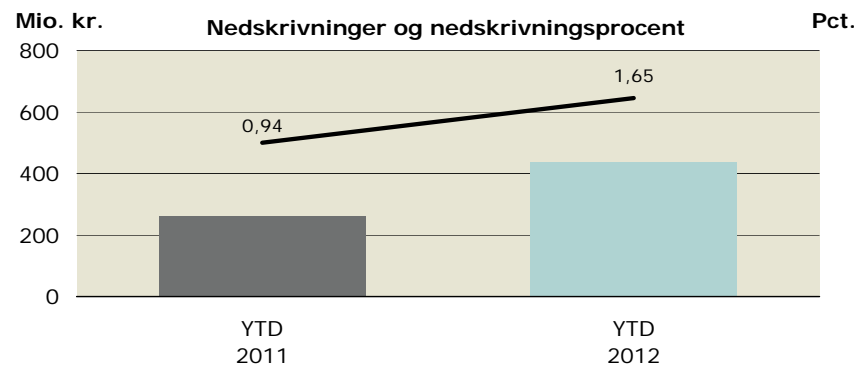
| Omkostninger (Mio. kr.)   | YTD 2012     | YTD 2011     | Ændring i pct. |
|---------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Lønninger                 | 636          | 640          | -1             |
| Driftsomkostninger        | 386          | 382          | 1              |
| Af- og nedskrivninger     | 52           | 50           | 3              |
| <b>Omkostninger i alt</b> | <b>1.074</b> | <b>1.072</b> | <b>0</b>       |

| Driftsomkostninger (Mio. kr.)   | YTD 2012   | YTD 2011   | Ændring  |
|---------------------------------|------------|------------|----------|
| Personaleudgifter               | 31         | 27         | 5        |
| Rejseudgifter                   | 8          | 7          | 1        |
| Marketingudgifter               | 65         | 67         | -2       |
| IT-omkostninger                 | 185        | 176        | 9        |
| Lokaleudgifter og husleje       | 54         | 55         | -1       |
| Øvrige driftsomkostninger       | 42         | 50         | -8       |
| <b>Driftsomkostninger i alt</b> | <b>386</b> | <b>382</b> | <b>4</b> |

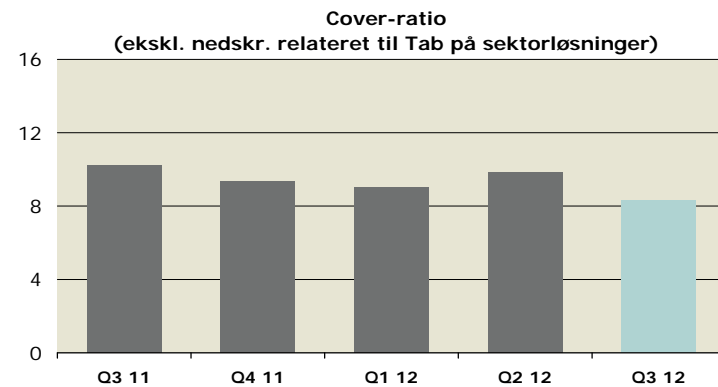
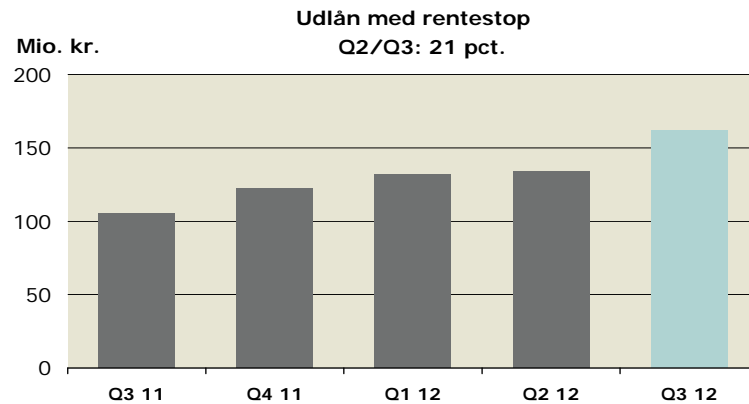
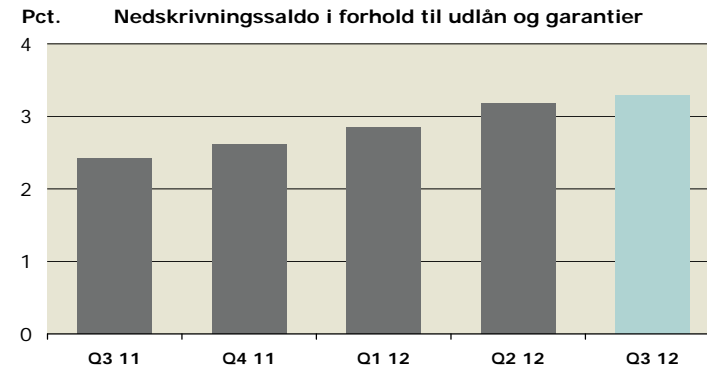
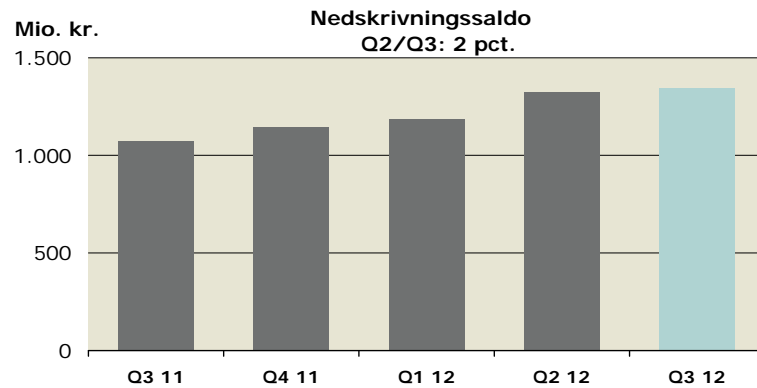


## NEDSKRIVNINGER TILBAGE PÅ FORVENTET NIVEAU

- Samlede nedskrivninger på 438 mio. kr. – mod 263 mio. kr. i samme periode sidste år
  - 369 mio. kr. på erhvervs kunder, svarende til nedskrivningsprocent på 1,6
  - 69 mio. kr. på privatkunder, svarende til 0,7
- Påvirket af ekstraordinære nedskrivninger i 2. kvartal på 96 mio. kr. affødt af Finanstilsynets præciserede retningslinjer
- I 4. kvartal forventes nedskrivninger på niveau med 3. kvartal



## FORTSAT GOD NEDSKRIVNINGSMÆSSIG AFDÆKNING AF LÅNEBOGEN



## BRANCHEFORDELING – TILFREDSSTILLELSE RISIKOSPREDNING

- Udlån og garantier til privatkunder reduceres fra 43 pct. i Q2 til 38 pct. i Q3 – på grund af vækst i udlån til erhverv/offentlige samt færre konverteringsgarantier til private
- Landbrugseksponering på 9,4%. – afdækket med 37% af de individuelle nedskrivninger
- Eksponering mod finansiering og forsikring fortsat markant under sektorgennemsnittet

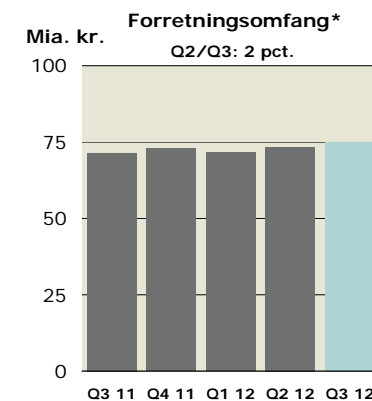
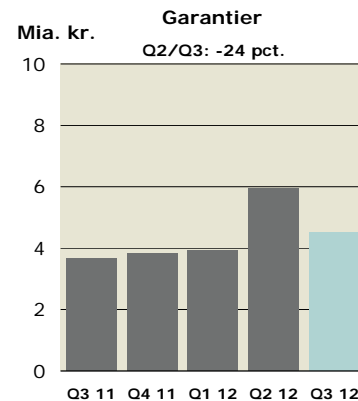
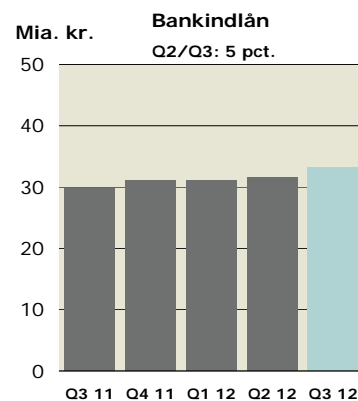
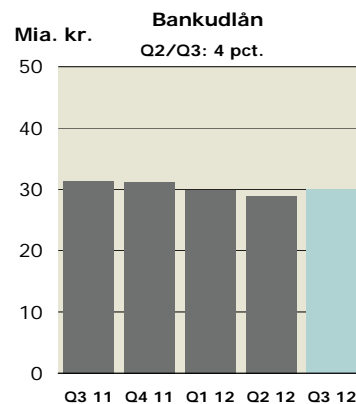
| Branche, pct.                       | Udlån og garantier |            |            | Indv. nedskr. |
|-------------------------------------|--------------------|------------|------------|---------------|
|                                     | *Spar Nord         |            | Sektoren   | *Spar Nord    |
|                                     | 30.09 2012         | 31.12 2011 | 31.12 2011 | 30.09 2012    |
| Landbrug og skovbrug                | 9,4                | 9,2        | **4,3      | 36,9          |
| Fiskeri                             | 0,5                | 0,5        | -          | 0,0           |
| Industri og råstofudvinding         | 2,5                | 2,5        | 6,8        | 2,7           |
| Energiforsyning                     | 4,2                | 4,4        | 1,8        | 0,3           |
| Bygge- og anlæg                     | 2,8                | 2,8        | 2,3        | 3,9           |
| Handel                              | 8,3                | 8,7        | 5,3        | 6,1           |
| Transport, hoteller og restauranter | 2,8                | 3,0        | 3,8        | 1,6           |
| Information og kommunikation        | 0,5                | 0,4        | 0,7        | 0,7           |
| Finansiering og forsikring          | 5,2                | 6,3        | 20,6       | 4,8           |
| Fast ejendom                        | 11,8               | 13,2       | 12,4       | 14,2          |
| Øvrige erhverv                      | 6,6                | 5,6        | 6,1        | 6,9           |
| Erhverv i alt                       | 54,6               | 56,6       | 64,1       | 78,1          |
| Offentlige myndigheder              | 7,1                | 4,8        | 3,4        | 0,0           |
| Privatkunder i alt                  | 38,3               | 38,6       | 32,5       | 21,9          |
| I alt                               | 100,0              | 100,0      | 100,0      | 100,0         |

\*) ekskl. ophørende aktivitet

\*\*\*) inkl. fiskeri

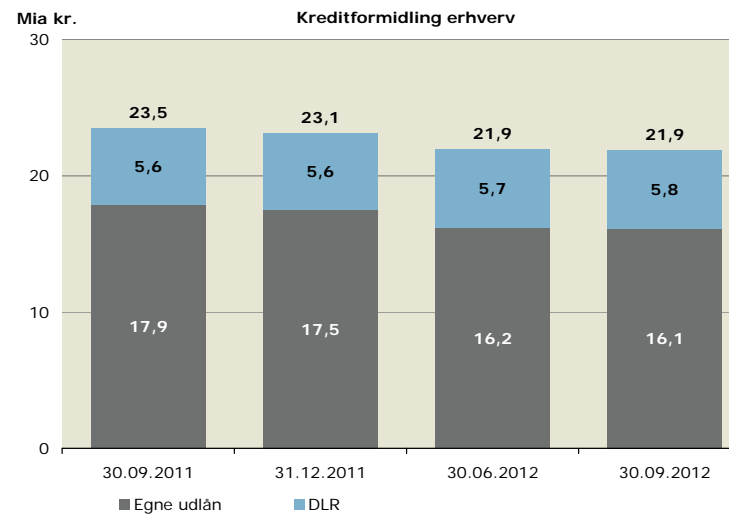
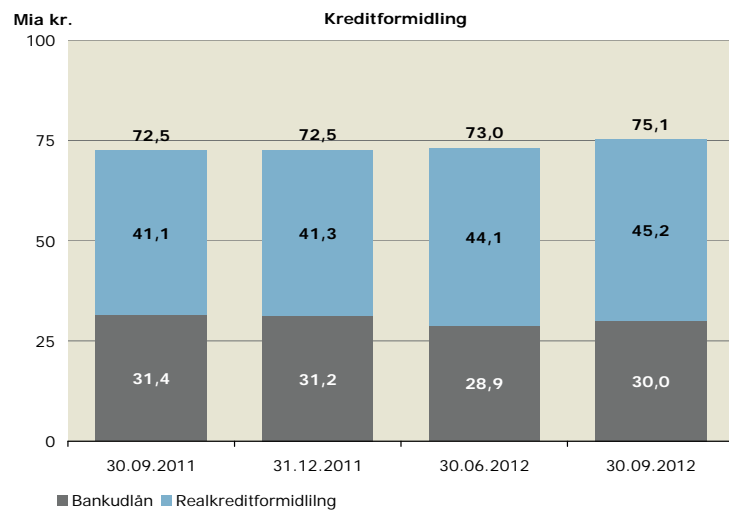
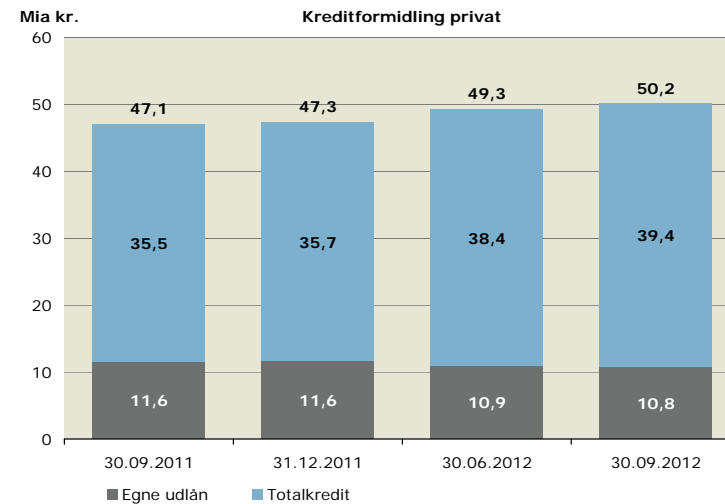
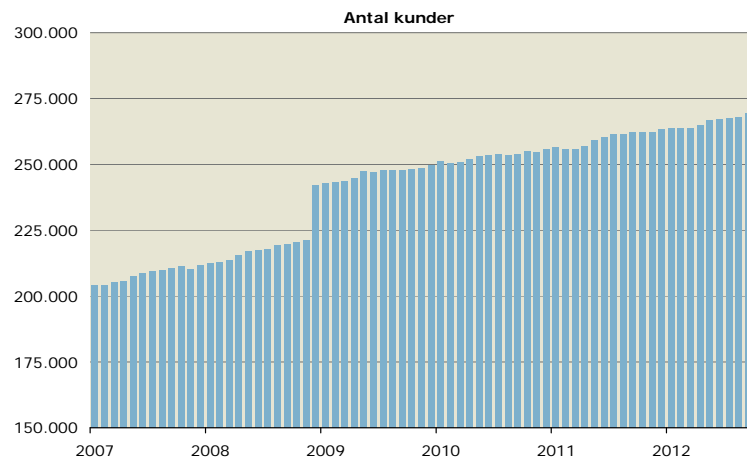
## UDLÅNSVOLUMEN UNDER PRES – TILFREDSSTILLENDE VÆKST I INDLÅN

- **Bankudlån 1,2 mia. kr. (4%) lavere end ultimo 2011 – men 1,1 mia. kr. (4%) højere end ultimo 2. kvartal**
  - Reduktion i 2012 kan henføres til alle kundetyper – stigning i 3. kvartal kan henføres til erhverv og offentlige
  - Vækst i samlet kreditformidling (bank + realkredit) til privatkunder på 4 pct.
- **Bankindlån 2,1 mia. kr. (7%) højere end ultimo 2011 og 5% højere end ultimo 2. kvartal**
  - Væksten kan henføres til privatkunders basale indlån
- **Garantier 0,7 mia. kr. (17%) højere end ultimo 2011 men 1,4 mia. kr. lavere end ultimo 2. kvartal**
  - Udvikler sig parallelt med antallet af realkreditsager



\* Opgjort inkl. repo, reverse og puljeindlån

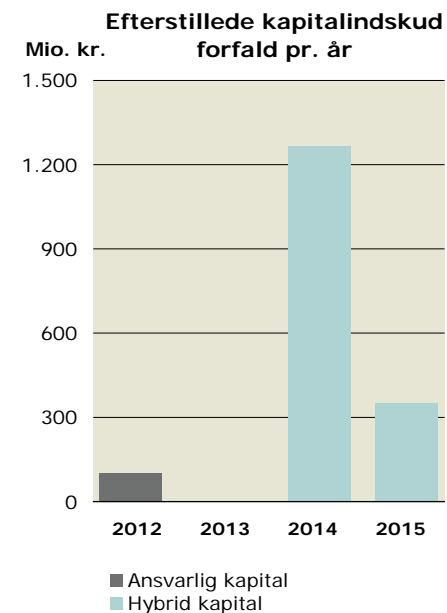
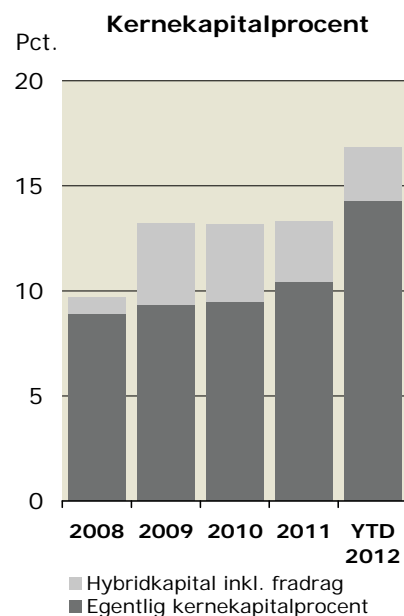
# FREMGANG PÅ REALKREDIT DRIVER VÆKST I SAMLEDE KREDITFORMIDLING



## YDERLIGERE STYRKET KAPITALPOSITION EFTER FALD I RWA

- Egentlig kernekapitalprocent øget til 14,3 (ultimo 2011: 10,4)
- Ansvarlige lån for 508 mio. kr. førtidsindfriet i 1. halvår
- Solvensprocent på 16,8 mod 14,0 ultimo 2011
- Individuelt solvensbehov på 9,3 pct.
  - Stigning i solvensbehov skyldes fald i RWA, ikke ændrede risici
  - Overdækning på 7,5 procentpoint svarende til 2,9 mia. kr.

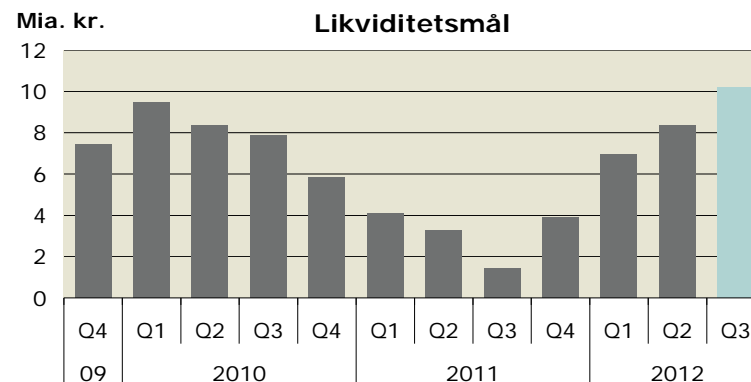
|                              | Q3<br>2012  | Q2<br>2012  | 2011        | 2010        |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Pct.</b>                  |             |             |             |             |
| Egentlig kernekapitalprocent | 14,3        | 13,2        | 10,4        | 9,5         |
| Hybridkapital                | 4,2         | 4,0         | 3,8         | 3,8         |
| Fradrag i hybridkapital      | -1,7        | -1,5        | -0,9        | -0,2        |
| <b>Kernekapitalprocent</b>   | <b>16,8</b> | <b>15,7</b> | <b>13,3</b> | <b>13,2</b> |
| Supplerende kapital          | 0,5         | 0,4         | 1,6         | 2,0         |
| Fradrag i basiskapitalen     | -0,5        | -0,4        | -0,9        | -1,8        |
| <b>Solvensprocent</b>        | <b>16,8</b> | <b>15,7</b> | <b>14,0</b> | <b>13,4</b> |



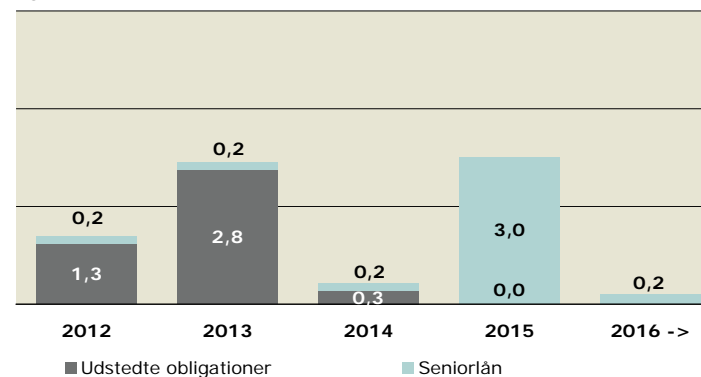
## OVERDÆKNING I FORHOLD TIL STRATEGISK LIKVIDITETSMÅL PÅ 10,2 MIA. KR.

- Overdækning i forhold til strategisk mål på 10,2 mia. kr. – stigning på 6,1 mia. kr. i 2012
- Udvikling i 1.-3. kvartal
  - Afvikling i leasingudlån: 2,8 mia. kr.
  - Reduktion i bankudlån: 1,2 mia. kr.
  - 1,0 mia. kr. i ny egenkapital og konsolidering
  - Udnyttelse af Nationalbankens LTRO-facilitet med 3,0 mia. kr.
- **Aktuel likviditetsbuffer samt afvikling af leasingaktiviteter vurderes tilstrækkelig til indfrielse af obligationslån i 2012 og 2013**

| Mia. kr.                           | Q3<br>2012  | Q2<br>2012  | Q1<br>2012  |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Indlån ex. repo                    | 33,2        | 31,6        | 31,1        |
| Seniorlån og udstedte obligationer | 7,9         | 8,7         | 8,7         |
| Egenkapital og efterst. kap.       | 7,5         | 7,4         | 7,4         |
| <b>Likviditetsfremskaffelse</b>    | <b>48,6</b> | <b>47,7</b> | <b>47,2</b> |
| Udlån, bankaktivitet               | 30,0        | 28,9        | 29,9        |
| Udlån, leasingaktivitet            | 4,3         | 4,9         | 6,4         |
| Forfald < 1 år                     | -4,1        | -5,5        | -4,0        |
| <b>Likviditetsmål (&gt;0)</b>      | <b>10,2</b> | <b>8,4</b>  | <b>6,9</b>  |



Mia. kr. **Forfaldsstruktur på seniorfunding**



## ■ FORVENTNINGER TIL 2012 og 2013

### 2012

- Basisindtjening før nedskrivninger og engangsomkostninger i forbindelse med fusionen med Sparbank i niveauet 900 mio. kr.
- Nedskrivninger i Q4 på niveau med Q3
- Bidrag til sektorløsninger i niveauet 60 mio. kr.

### 2013

- Basisindtjening før nedskrivninger og engangsomkostninger i forbindelse med fusionen med Sparbank i niveauet 1.100 mio. kr. – heraf synergier på 100 mio. kr.
- Nedskrivningsprocent på 1
- Forventningerne til nedskrivninger i 2013 er forbundet med større usikkerhed end normalt